

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Société d'investissement à capital variable
Siège social : European Bank & Business Center,
6c route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-Duché de Luxembourg



1^{er} décembre 2025

Objet : Avis important : T. Rowe Price Funds SICAV – Modifications affectant plusieurs fonds

Cher Actionnaire,

Ce courrier vise à vous informer des modifications apportées au prospectus de T. Rowe Price Funds SICAV dans la mise à jour de décembre 2025 :

1. À compter du 1^{er} janvier 2026, le fonds Emerging Local Markets Bond Fund modifiera son processus d'investissement en ce qui concerne, en particulier, l'utilisation de l'indice de référence à des fins de construction de portefeuille, y compris la qualité de crédit globale du fonds, l'exposition aux titres de créance et aux émetteurs de dette de qualité inférieure à investment grade, l'exposition maximale à un même pays et l'utilisation d'instruments dérivés. Le prospectus sera modifié en conséquence, en ce compris la section relative aux risques.

Ces modifications constituent un changement important pour les fonds mentionnés et entreront en vigueur à la date indiquée ci-dessus et dans le prospectus.

Si vous souhaitez transférer vos placements dans un autre fonds ou demander le rachat de votre participation, vous pouvez le faire à tout moment et sans frais, selon les conditions énoncées dans le prospectus.

Nous vous remercions de la confiance que vous accordez à T. Rowe Price. Pour toute question, veuillez contacter votre chargé de clientèle ou votre représentant.

Nous vous rappelons la nécessité et l'importance de bien prendre connaissance du document d'information clés pour l'investisseur.

Pour toute autre question ou demande d'informations supplémentaires, veuillez contacter la société de gestion ou votre conseiller financier.



T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Société d'investissement à capital variable
Siège social : European Bank & Business Center,
6c route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-Duché de Luxembourg

1^{er} décembre 2025

Objet : Avis : Modifications apportées au prospectus de T. Rowe Price Funds SICAV

Cher Actionnaire,

Ce courrier vise à vous informer des modifications suivantes apportées au prospectus de T. Rowe Price Funds SICAV (la « **SICAV** ») dans la mise à jour de décembre 2025.

- 1) Ajout de T. Rowe Price Hong Kong Limited comme sous-gestionnaire d'investissement des compartiments répertoriés ci-dessous, à compter du 1^{er} septembre 2025, en raison d'un transfert interne du gérant de portefeuille vers T. Rowe Price Hong Kong Limited, sans modification de la stratégie d'investissement des fonds :
 - Global Aggregate Bond Fund
 - Diversified Income Bond Fund
- 2) Réduction des commissions opérationnelles et administratives pour les classes d'actions C et E de l'US Structured Research Equity Fund, de 0,17% à 0,12% et de 0,10% à 0,05% respectivement.
- 3) Ajustement à la baisse de la limite inférieure de l'effet de levier du Multi-Asset Global Income Fund, de 100-300% à 0-300%. Cette mesure vise à garantir que les niveaux de levier réels sont reflétés, améliorant ainsi la transparence pour les investisseurs, dès lors que le fonds a toujours fonctionné en deçà des niveaux minimums précédents.
- 4) Le fonds Capital Allocation Income Fund modifiera la répartition de ses actifs, faisant passer la part de ses actifs nets investis en actions de 30-50% à 50-70% et celle de ses actifs nets investis en titres de créance de 50-70% à 30-50%. En conséquence, le fonds sera renommé Capital Allocation Fund et la politique d'investissement, l'indice de référence et les risques seront modifiés.
- 5) Clarification pour l'US Impact Equity Fund concernant la conformité avec les exclusions et autres critères applicables au titre du label « Towards Sustainability » de l'Agence centrale de labellisation belge.
- 6) Clarification du modèle de traitement des opérations de conversion entre fonds ayant des heures limites de réception des ordres et/ou des points d'évaluation différents dans la section « Souscription, conversion, rachat et transfert d'actions ».
- 7) Clarification des sections « Arbitrage sur valeur liquidative et opérations hors délai » et « Transactions excessives » afin de renforcer les mesures qui peuvent être prises pour protéger les

investisseurs contre ces pratiques, y compris, à compter du 1^{er} janvier 2026, un prélèvement sur les transactions excessives.

8) Suppression des fonds suivants suite à leur clôture :

- US High Yield Bond Fund
- China Growth Leaders Equity Fund

9) Mise à jour de la composition du Conseil d'Administration de la SICAV pour retirer Louise Lenel (McDonald) suite à sa démission du Conseil d'Administration de la SICAV.

10) Mise à jour des titres des personnes suivantes comme indiqué ci-dessous :

- Caron Ditchburn (Carter), auparavant Head of Global Client Account Services, EMEA et désormais Head of EMEA COO Enablement, Governance & Control
- Florian Schneider, auparavant Head of EMEA Product Development & Management et désormais Head of International (ex-Japan) Commercial and Vehicle Product

11) Mises à jour générales, modifications et clarifications des formulations et tout autre changement dicté par les lois et règlements applicables et/ou par l'autorité de tutelle.

Aucune de ces modifications n'aura une incidence significative sur la stratégie d'investissement des fonds.

Comme à l'accoutumée, si vous souhaitez transférer vos placements dans un autre fonds ou demander le rachat de votre participation, vous pouvez le faire à tout moment et sans frais, selon les conditions énoncées dans le prospectus.

Nous vous remercions de la confiance que vous accordez à T. Rowe Price. Pour toute question, veuillez contacter votre chargé de clientèle ou votre représentant.

Nous vous rappelons la nécessité et l'importance de bien prendre connaissance du document d'information clés pour l'investisseur.

Pour toute autre question ou demande d'informations supplémentaires, veuillez contacter la société de gestion ou votre conseiller financier.